



Swedbank P&C Insurance AS

Aastaaruanne 2018



Sisukord

- 3 Tegevusaruanne
- 8 Finantsaruanded ja lisad
 - 9 Finantsseisundi aruanne
 - 10 Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne
 - 11 Omakapitali muutuste aruanne
 - 12 Rahavoogude aruanne
 - 13 Lisad
- 34 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 35 Kasumi jaotamise ettepanek

Tegevusaruanne

1 Aastaruandega kaetud raamatupidamise periood

01.01.2018 – 31.12.2018

2 Seltsi andmed

Ärinimi	Swedbank P&C Insurance AS
Juriidiline vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 12, 15039 Tallinn, Estonia
Äriregistri kood	11269248
Registreeritud	21 Juuni 2006, Tallinn
Telefon	+372 888 2220
Faks	+372 888 2221
Elektronpost	varakindlustus@swedbank.ee
Interneti kodulehekülg	www.swedbank.ee/varakindlustus
Tegevjuht	Rasa Balevičienė
Audiitor	AS Deloitte Audit Eesti

Põhitegevusala: Kindlustusteenuste osutamine

3 Ärimudel ja strateegia

Üldine informatsioon

Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi ka „Selts“) tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus. Selts pakub vabatahtlikku sõidukikindlustust, liikluskindlustust, kodu- ja korterelamukindlustust, reisikindlustust ning laenumaksekindlustust. Swedbank P&C Insurance AS tooteid müüakse Swedbanki müügikanalite kaudu. Klientidel on võimalik sõlmida lepinguid ka telefoni ja e-posti teel ning osaliselt ka internetis.

Swedbank P&C Insurance AS on registreeritud Eestis. Lätis tegutsemiseks registreeriti filiaal 2009. aastal, Leedus 2011. aastal.

100% Seltsi aktsiate omanik on Swedbank AS. Kontserni emaettevõtja on Swedbank AB Rootsis. Seltsi finantsaruanded on konsolideeritud Swedbank AS aruannetesse ning selle kaudu Swedbank grupi finantsaruannetesse. Edaspidi käesolevas aruandes „Swedbank grupp“ viitab Swedbank AB-le ja selle tütarettevõtetele.

Bancassurance

Swedbank P&C Insurance AS kasutab *bancassurance* mudelit, mis põhineb koostööl emaettevõttega, Swedbank AS-iga. Selle mudeli kasutamine annab Seltsile hea ligipääsu panga müügikanalitele ning on põhiliseks konkurentsieeliseks.

Massturu tooted

Swedbank P&C Insurance AS on spetsialiseerunud erakliendi massturu toodetele ning väldib erilahendusi ja nišitooteid. Peamise fookuse paneb Selts protsesside lihtsustamisele ja optimeerimisele.

Kõrge kuluefektiivsus

Suurem läbipaistvus ja mitmekesine valik kliendi jaoks digitaliseerimise kaudu tähendab muuhulgas ka hinnasurvet mitmetele kindlustustootetele. Kliendile lisandväärtuse tekitamisel, mis nõuab investeringuid ja konkurentsivõimelisi hindu, on meie eesmärk olla turuliider kuluefektiivsuses. See mõjutab kõike alates kapitali paigutamisest kuni efektiivse ja produktiivse koostööni.

Madal risk

Kooskõlas Swedbank grupi suunaga hoiab Selts madalat riskiprofiili, vältides pikaajaliste lepingute sõlmimist ja piirates ebatraditsiooniliste kindlustustoodete pakkumisi.

4 Juhtimisstruktuuri muutused

Teises kvartalis toimusid paralleelselt Seltsis ja selle sõsarettevõttes Swedbank Life Insurance SE märkimisväärsed struktuurimuutused.

IT arenduse ja halduse üksus võeti Swedbankist üle Seltsi. See muutus peaks ootuste kohaselt kaasa tooma äri ja IT inimeste parema koostöö. Sel eesmärgil rajati ka uus osakond: Chief Product Owner (CPO) üksus.

IT arenduse ja tootearenduse üksused ühendati ning juurutati ühine välearendusel põhinev tööprotsess.

5 Väliskeskkond

Makroülevaade

Balti riikide majandused jätkasid 2018. a. kiiret kasvu. SKP kasvas kõige kiiremini Lätis. Eestis ja Leedus aeglustus majanduskasv alla 4%. Pingeline tööjõuturg, kiire sissetulekute tõus ja tugev tarbijate kindlustunne soodustas tarbimist. Vabade tootmisvõimsuste vähesus, Euroopa Liidu vahendite sissevool ja madalad intressimäärad toetasid investeringuid. Ekspordi maht samuti kasvas, hoolimata välise majanduskeskkonna halvenemisest aasta lõpus. Kinnisvara hinnad tõusid mõõdukalt. Korteri ostu-müügitehingute arv jäi Tallinnas ja Riias 2017. aasta tasemele, aga kasvas märgatavalt Vilnises. Uute sõiduaudote registreerimiste arv kasvas tagasihoidlikult Eestis ja Lätis, samas kui Leedus osteti neid oluliselt rohkem kui aasta varem. 2019. aastaks prognoosime majanduskasvu aeglustumist 3 protsendi lähedale (2,7 protsendini Leedus), kuna majandustsüklil on jõudnud kasvu aeglustumise faasi ja nõrgem välisnõudlus piirab ekspordi arengut. Majanduskeskkonnaga seotud negatiivsed riskid (sh poliitilised erimeelsused, kaubanduspiirangud ja Brexit) on suurenenud. Tööjõupuudus hoiab palgakasvu kiirena. Maksureform tõstab täiendavalt majapidamiste ostujõudu Leedus.

Arengud finantsturgudel

2018. aasta oli finantsturgudel oluliselt volatiilsem, kui varasem aasta. Investorid hakkasid muretsema aeglustuva majanduskasvu pärast ning suuri hinnakõikumisi põhjustas USA ja Hiina vaheline kaubandussõda. Aasta kokkuvõttes püsis 3 kuu Euribor peaaegu muutumatuna -0,31% taseme ümber ja euro intressikõver lamendus pikema tähtajaga intresside languse tõttu. Meie ootus süvenevast intressikõverast ei realiseerunud.

Alates maikuust valmistas euro võlakirjade investoritele muret Itaalia riigi võlakoorumus. Populistlikult meelestatud valitsuse soovimatus kulusid ja eelarve defitsiiti vähendada viis Itaalia riskipreemias 150-200 bps kõrgematele tasemetele. Lisaks on Itaalia pangandussektoris jätkuvalt suhteliselt suur osa mittetöötavatel laenudel. Populism kogub kandepinda ka Prantsusmaal, kus „kollaste vestide“ demonstratsioonide ja kasvava rahutuse taustal oli president Macron sunnitud tühistama mitmed plaanitud maksutõusud. Üleüldist ebakindlust suurendab Brexiti protsessi ümber toimuv.

2019. aastal esimeses pooles võiksid lühema tähtajaga võlakirjade tulusused jääda suhteliselt stabiilseks. Mõningane tõus võiks toimuda aasta teises pooles sõltuvalt sellest, kui agressiivset intresside tõstmist võiks Euroopa Keskpank oodata. Täna sel päeval oodatakse 2019. aasta lõpus ühte 25 bps suurst euro intresside tõstmist. Alates 2019. aasta algusest ei osta Euroopa Keskpank enam võlakirju kokku. Samas reinvesteeringutakse lunastuvad positsioonid. 2019. aastal on kolmest suurest keskpangast jätkuvalt tugeval stimuleerimise kursil ainsana Jaapani Keskpank. Aasta kokkuvõttes võiks toimuda intressitasemetel tõus, enam võiks tõusta pikema tähtajaga võlakirjade tulusused. Aasta lõpuks võiks intressikõver olla sügavam.

Kindlustusturud

Baltikumi kindlustusturud jätkasid 2018. aastal kiire kasvuga peegeldades peamisi Baltikumi majanduste arenguid. Lisaks, kindlustusturgude kasumlikus paranes märkimisväärselt tingituna eelkõige parematest liikluskindlustuse äriiliini tulemustest ja üldiselt heast makrokeskkonnast, mis toetas uute sõiduaute ja kodude oste. Seltsi preemiatalu kasv oli jätkuvalt tugev ning ületas turukasvu igas Balti riigis.

Eesti kahjukindlustusturu kasv võrreldes eelmise aastaga oli hinnanguliselt 9%. Seltsi hinnanguline turuosa oli 17,5% (+1,0% võrreldes möödunud aastaga), tehes Seltsist suuruselt teise kindlustusseltsi Eestis.

Läti kindlustusturg kasvas aastaga 17% peamiselt tänu järsule hinnatõusule liikluskindlustuses, mis algas 2017. aasta keskpaigas. Seltsi turuosaks kujunes 6,9% (kasv 1,9 protsendipunkti aastaga).

Leedu kindlustusturu kasv aeglustus võrreldes eelmise aastaga ning osutus 12%-ks. Kusjuures, liiklus- ja kaskokindlustuse panus turu kasvusse oli jätkuvalt tugevaim. Seltsi turuosaks osutus 4,3% (kasv 0,5 protsendipunkti aastaga).

Regulatsioonid

Aastal 2018 jätkusid Seltsis tegevused tagamaks Seltsi tegevuse vastavust regulatsioonide nagu *Insurance Distribution Directive* (IDD) ja *General Data Protection Regulation* (GDPR) nõuetega.

6 Sisemised arendused

Arendustegevuste fookus

2018. aasta arendused keskendusid peamiselt Seltsi vastavuse säilitamisele regulatsioonide nõuetega (nt. GDPR, IDD) ning efektiivsuse tõstmise projektidele (eeskätt kahjukäsitluse ja e-arvete valdkonnas).

IDD

Täiendati ja uuendati toodete dokumentatsiooni eesmärgiga vastata kindlustusvahenduse direktiivi (IDD - *Insurance Distribution Directive*) nõuetele. Lisaks sellele korraldati vajaminevad koolitused ja võeti kasutusele litsentseerimise protseduurid kindlustuse müügiorganisatsiooni jaoks.

Kodukindlustus

2018. aastal algas kodukindlustuse pakkumise lihtsustamine. Selle tulemusena jääb aktiivsesse müüki ainult üks kodukindlustuse toode.

Reisikindlustus internetipangas

Internetipangas müüdamas reisikindlustuse tootes toimusid märkimisväärsed hinnamuutused, mis baseerusid 8 aasta empiirilistel andmetel. Muutuse eesmärgiks oli tugevdada Seltsi liidripositsiooni reisikindlustuse pakkujana.

Arendused kahjukäsitluses

2018. aasta põhifookuses oli kahjukäsitlusprotsesside automatiseerimine eesmärgiga tagada kõrge kliendirahulolu ja hoida kahjukäsitlusprotsessi efektiivsus kontrolli all. Ühe suurima arendusena võeti 2018. aastal kasutusele esimene robotiseeritud lahendus kahjukäsitluse alal põhieesmärgiga automatiseerida kahjukäsitluse protsessid.

Koostöö partneritega ja teenuste sisseost kahjukäsitluses

2018. aastal pöörati palju tähelepanu suhetele koostööpartneritega ja teenuste sisseostule kahjukäsitluse alal. Koostööd partneritega ja selle administreerimist kirjeldav protsess vaadati üle ja täiendati. Kahjukäsitluse alas algatati

mitmed uued sisseostu kokkulepped eesmärgiga muuta protsess sujuvamaks meie klientide jaoks, hoides samal ajal asjakohast kontrolli sisseostu protsessi üle.

Järelteeninduse protsessid

2018. aastal olid järelteeninduse protsessid pidevalt fookuse all. Efektiivsuse suurendamiseks rakendati esimesed RPA (RPA – *robotics process automation*) lahendused järelteenindusprotsessides.

7 Finantstulemused

Tulemused

2018. aasta oli hea aasta Baltikumi varakindlustuse turgude jaoks ning osutus parimaks finantsaastaks Seltsi ajaloos. Äri kasv püsis kõrgena, toetatuna turgude kasvust. Lisaks üldiselt headele müügitulemustele toetasid preemiatalu kasvu ka kasvavad turuhinnad teatud äriiliinides ja riikides. Kulude pool oli jätkuvalt fookuses ja range kontrolli all. Netokasumiks kujunes 23,3 miljonit eurot (kasv võrreldes eelmise aastaga 6,2 miljonit eurot või 36%).

Preemiatalu

2018. aasta ärimahtude kasv ületas jätkuvalt ootusi. Brutopreemiad ulatusid 116,1 miljoni euroni, kasvades aastaga 29%. Teenitud netopreemiate maht oli 99,3 miljonit eurot (aasta tagasi: 81,2 miljonit eurot).

Kahjud netona edasikindlustusest

Kahjusuhe kahanes aastaga 1,0 protsendipunkti võrra ning moodustas 2018. aastal 62,6% (aasta tagasi: 63,6%). Kahjud netona edasikindlustusest olid 62,2 miljonit eurot (aasta tagasi: 51,6 miljonit eurot).

Neto tegevuskulud

Seltsil õnnestus jätkuvalt piirata ärimahtudest tulenevat kulude tõusu. Neto tegevuskulud vähenesid aastaga 3% võrra ja moodustasid 10,1 miljonit eurot. Neto kulusuhe vähenes aastaga 2,5 protsendipunkti võrra ning oli 10,2%.

Põhinäitajad

	2018	2017
Neto kahjusuhe, %	62,6	63,6
Neto kulusuhe, %	10,2	12,7
Neto kombineeritud suhe, %	72,8	76,3
Omakapitali tootlus, %	56,8	48,6
Solventsuskordaja, %	150	151

$$\text{Neto kahjusuhe} = \frac{\text{Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest}}{\text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}$$

$$\text{Neto kulusuhe} = \frac{\text{Neto tegevuskulud}}{\text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}$$

$$\text{Neto kombineeritud suhe} = \text{neto kahjusuhe} + \text{neto kulusuhe}$$

$$\text{Omakapitali tootlus} = \frac{\text{Puhaskasum}}{(\text{Kuulõppude}) \text{ keskmine omakapital}}$$

$$\text{Solventsuskordaja} = \frac{\text{Nõuetekohased omavahendid}}{\text{Solventsuskapitalinõue}}$$

8 Investeeringustegevused

2018. aasta lõpu seisuga oli 56,3% portfelist investeeritud võlakirjadesse. Aasta varem oli võlakirjade osakaal 57,6%. Aasta teises pooles suurendati võlakirjaportfelli mahtu 5 miljoni euro võrra. Samas võlakirjade osakaal portfelli kogumahtu püsis suhteliselt stabiilne, sest väga suuri muutusi lühikese tähtajaga investeerimisjärguga võlakirjade atraktiivsuses ja väljavaates ei toimunud.

2017. aasta lõpus oli võlakirjainvesteeringute duratsioon ehk keskmine kestus 2,3 aastat ning see langes aasta jooksul 2,1 aastani. Koos raha positsiooniga vastas kogu portfelli duratsioon seatud limiidile. 2017. aasta lõpus oli võlakirjaportfelli tootlus tähtajani 0,01% ning see tõusis 2018. aasta lõpuks 0,09%, sest mõnevõrra suurenes portfellis madalama reitinguga võlakirjade osakaal. Aasta lõpu seisuga oli võlakirjaportfelli positsioonidest 6,7% reitinguga Aaa, 30,6% reitinguga Aa ja 20% reitinguga A või Baa Moody's järgi. Aasta lõpu seisuga järgis investeerimisportfell kõiki seatud investeerimislimiite.

2018. aastal oli portfelli kogutootlus -0,18% (2017. aastal: +0,14%) ja võrdlusindeksi tootlus oli -0,33%. Portfelli krediidirisk ja duratsiooni ületas võrdlusindeksi oma. Vastavalt meie ootustele jäid lühema tähtajaga võlakirjade tulusustasemed suhteliselt stabiilseks aasta kokkuvõttes. Portfellis toimus aktiivsem positsioonide vahetus aasta alguses ja seejärel novembris. Tehtud tehingutega tõstisime mõnevõrra portfelli oodatavat tulusust lunastumiseni.

9 Tähtsad sündmused

Swedbank P&C Insurance AS-i ainuaktsionär otsustas 16.03.2018 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 13,7 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ka ettevõtte tulumaksu kohustus 2,25 miljonit eurot (Eestis teenitud kasumi pealt). Dividendisumma on esimese kvartali jooksul välja makstud.

10 Tegevuskava järgmisteks aastateks

Jätkuvalt on Seltsi peamiseks eesmärgiks klientide kõrge rahulolu hoidmine pakkudes väga head teenindust, laia kindlustuskaitset ja konkurentsivõimelisi hindu, säilitades seejuures tänu madalatele tegevuskuludele Seltsi kasumlikkuse.

Seltsi tootearenduses hoitakse jätkuvalt fookuses digikanaleid, parandades sellega klientide mugavust mistahes kindlustusega seotud teemal ning arendades edasi riskipõhist hinnakujundust. Samuti panustatakse arendustegevusse seoses tulevaste regulatsioonidega.

Fookus järelteeninduse protsessidele säilib ka edaspidi. Jätkatakse RPA lahenduste protsessidesse juurutamise võimaluste otsimist.

Selts hakkab aktiivselt valmistuma IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ tulenevate nõuete täitmiseks.

11 Aktsionär

Aktsionär	Aktsiate arv, ühikutes	Aktsiakapitalis osalus ja hääleõigus (%)
Swedbank AS, (Eesti) (äriregistri kood 10060701; aadress: Liivalaia 8, Tallinn, Eesti; sihtnumber: 15040 Tallinn, Eesti)	2 121 000	100,0

12 Nõukogu ja juhatus

Swedbank P&C Insurance AS nõukogu

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Johanna Okasmaa Nilsson	Nõukogu esimees
Dovilė Grigienė	Nõukogu liige
Kristina Mikenberg	Nõukogu liige
Göran Böhlmark	Nõukogu liige
Jon Lidefelt	Nõukogu liige
Peter Henn	Nõukogu liige

Määratud 2018. aastal:

Göran Böhlmark	alates 17 aprill
Jon Lidefelt	alates 17 aprill
Peter Henn	alates 17 aprill

Nõukogu liikmetele Seltsi tasu ei arvestanud ega maksnud.

Swedbank P&C Insurance AS juhatus

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Rasa Balevičienė	Juhatuses esimees
Margus Liigand	Juhatuses liige
Peeter Kabbun	Juhatuses liige
Vaida Janušytė	Juhatuses liige
Mihkel Mandre	Juhatuses liige

Juhatuses liikmetele maksti 2018. aastal tasu kokku 191,8 tuhat eurot (2017: 191,3 tuhat eurot). Juhatuses liikmed on kaasatud ka Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2018. aastal tehti väljamakse vastavalt 2014. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatuses liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 26 tuhat eurot.

13 Töötajad

Seisuga 31. detsember 2018 töötas Seltsis 128 töötajat: 72 Eestis, 23 Lätis ja 33 Leedus (täistööaja baasil s.h. viis juhatuses liiget). Töötasud moodustasid 2 706 tuhat eurot (2017: 2 162 tuhat eurot). Isikustatud sotsiaalmaksu kulu 2018. aastal oli Seltsi Eesti üksuses 522 tuhat eurot (2017: 401 tuhat eurot), Läti filiaalis 108 tuhat eurot (2017: 95 tuhat eurot) ja Leedu filiaalis 199 tuhat eurot (2017: 153 tuhat eurot). Töötuskindlustusmaksu kulu Eesti üksuses oli 12 tuhat eurot (2017: 9 tuhat eurot) ja Leedu filiaalis 1,3 tuhat eurot (2017: 1,0 tuhat eurot).

Kõik töötajad on kaasatud Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2018. aastal tehti väljamakseid vastavalt 2014. aasta Ekeni programmi tingimustele. Töötajatele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 265 tuhat eurot.

Finantsaruanded ja lisad

- 9 Finantsseisundi aruanne
- 10 Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne
- 11 Omakapitali muutuste aruanne
- 12 Rahavoogude aruanne

-
- 13 Lisa 1. Arvestuspõhimõtted
 - 17 Lisa 2. Riskijuhtimine
 - 23 Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid
 - 23 Lisa 4. Finantsinvesteeringud
 - 24 Lisa 5. Ettemakstud kulud
 - 25 Lisa 6. Edasikindlustuse varad
 - 25 Lisa 7. Kohustised kindlustustegevusest
 - 26 Lisa 8. Muud kohustised
 - 26 Lisa 9. Aktsiakapital
 - 27 Lisa 10. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest
 - 27 Lisa 11. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest
 - 28 Lisa 12. Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes

- 29 Lisa 13. Sõlmimiskulud ja edasikindlustuse komisjonitasud
- 29 Lisa 14. Administratiivkulud
- 29 Lisa 15. Töötasud
- 30 Lisa 16. Investeeringute tulud ja kulud
- 30 Lisa 17. Tulumaks
- 31 Lisa 18. Tingimuslik tulumaks
- 31 Lisa 19. Seotud osapooled
- 33 Lisa 20. Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Finantsseisundi aruanne

Eurodes	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	3	36 501 800	29 141 918
Finantsinvesteeringud	4	47 198 808	39 596 601
Võlakirjad		47 198 808	39 596 601
Nõuded kindlustustegevusest		4 831 311	4 220 855
Ettemakstud kulud	5	321 829	230 592
Edasikindlustuse varad	6	16 425 480	10 053 012
Nõuded		6 240 269	2 720 652
Kindlustustehnilised eraldised		10 185 211	7 332 360
Edasilükkunud tulumaksu vara	17	281	3 343
Materiaalne põhivara		0	3 658
Varad kokku		105 279 509	83 249 979
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised kindlustustegevusest	7	51 188 772	39 406 390
Kindlustustehnilised eraldised		41 352 694	34 611 291
Kohustised edasikindlustusest		8 908 120	4 071 754
Muud		927 958	723 345
Muud kohustised	8	2 149 999	1 443 227
Kohustised kokku		53 338 771	40 849 617
Omakapital			
Aktiivkapital	9	21 210 000	21 210 000
Ülekurss		1	1
Kohustuslik reservkapital		2 121 000	2 121 000
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		5 339 415	2 003 258
Aruandeperioodi puhaskasum		23 270 322	17 066 103
Omakapital kokku		51 940 738	42 400 362
Kohustised ja omakapital kokku		105 279 509	83 249 979

Lehekülgedel 13-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne

Eurodes	Lisa	2018	2017
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	10		
Tulu kindlustusmaksetest		113 970 260	87 276 127
Edasikindlustuse maksed		-14 652 602	-6 070 195
KOKKU		99 317 658	81 205 932
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	11		
Esinenud kahjunõuded, bruto		67 134 282	54 149 553
Kahjukäsitluskulud		3 880 889	3 257 861
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		-8 841 369	-5 840 898
KOKKU		62 173 802	51 566 516
Tegevuskulud			
Sõlmimiskulud ja edasikindlustuse komisjonitasud	13	3 160 767	4 433 883
Administratiivkulud	14	6 071 601	5 485 419
Muud tegevuskulud		876 025	462 123
KOKKU		10 108 393	10 381 425
Kindlustustegevuse tulem		27 035 463	19 257 991
Investeeringute tulud ja kulud, neto	16	-253 760	-99 254
Muud tulud		2 826	2 104
Muud kulud		316 503	258 083
Kasum enne tulumaksu		26 468 026	18 902 758
Tulumaks	17	3 194 642	1 817 715
Edasilükkunud tulumaks	17	3 062	18 940
Aruandeperioodi puhaskasum		23 270 322	17 066 103
Aruandeperioodi koondkasum		23 270 322	17 066 103

Lehekülgedel 13-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuse aruanne

Eurodes	Aktiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 01.01.2017	21 210 000	1	721 000	12 165 758	34 096 759
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	17 066 103	17 066 103
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-8 700 000	-8 700 000
Reservkapitali suurendamine	0	0	1 400 000	-1 400 000	0
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	0	-62 500	-62 500
Seisuga 31.12.2017	21 210 000	1	2 121 000	19 069 361	42 400 362
Seisuga 01.01.2018	21 210 000	1	2 121 000	19 069 361	42 400 362
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	23 270 322	23 270 322
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-13 700 000	-13 700 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	0	-29 946	-29 946
Seisuga 31.12.2018	21 210 000	1	2 121 000	28 609 737	51 940 738

Lehekülgedel 13-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Eurodes	2018	2017
Rahavood äritegevusest	28 902 069	25 267 925
Laekunud kindlustuspreemiad	117 583 594	90 993 935
Makstud hüvitised, tagasiostud ja käsitluskulud	-66 224 056	-50 775 902
Arveldused edasikindlustusandjatega	-3 470 153	-1 543 304
Makstud tegevuskulud	-15 889 540	-14 602 749
Makstud tulumaks	-3 111 883	-1 068 181
Muud tulud	14 107	2 264 126
Rahavood investeerimistegevusest	-7 822 008	-1 032 943
Materiaalse põhivara soetamine	0	-2 352
Saadud intressid	746 803	794 589
Võlakirjade soetus	-19 690 337	-28 754 537
Võlakirjade müük	11 295 376	13 558 340
Laekunud tähtajalistest hoiustest	0	13 500 000
Makstud investeringute halduskulud	-173 850	-128 983
Rahavood finantseerimistegevusest	-13 700 000	-8 700 000
Makstud dividendid	-13 700 000	-8 700 000
RAHAVOOD KOKKU	7 380 061	15 534 982
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	29 141 918	13 621 772
Raha ja raha ekvivalentide muutus	7 380 061	15 534 982
Valuutakursi muutuste mõju	-20 179	-14 836
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	36 501 800	29 141 918

Lehekülgedel 13-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad

1 Arvestuspõhimõtted

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi ka „Selts“) 2018. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja finantsinformatsiooni esitusviis on kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite (IFRS) ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) väljaantud tõlgendustega, nii nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõik summad käesolevas finantsaruandes on esitatud euro täpsusega kui ei ole viidatud teisiti. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud tekkepõhise printsiibist.

Juhatus koostatud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, on esitatud nõukogule ja aktsionäridele kinnitamiseks. Aktsionärid on õigus juhatuselt koostatud ja nõukogu poolt kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

JUHTKONNA OTSUSED JA HINNANGUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL

Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega kooskõlas oleva finantsaruande koostamine eeldab juhtkonnapoolsete otsuste tegemist ja hinnangute andmist, mis mõjutavad kajastatavate varade ja kohustiste jääke ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Hinnangud on antud ja otsused tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt toetudes varasemale kogemusele ja arvestades faktoreid, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Hinnangud ja otsused vaadatakse järjepidevalt üle. Lõplikud tulemused võivad erineda otsustest ja hinnangutest.

Juhtkond on otsustanud investeerimisportfelli võlakirju kajastada õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Investeerimisportfelli varade õiglase väärtuse hinnangud annab Seltsile portfelli haldur (Swedbank Investeerimisfondid AS) turuinformatsiooni alusel. Ülejäänud finantsvarade ja -kohustiste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Juhatus on otsustanud, et investeerimisportfell peab olema igal ajal väga hea likviidsusega, et katta kindlustuslepingute potentsiaalset raha vajadust. Vähemalt 10% portfelli varadest peab olema realiseeritav ühe nädala jooksul. Erandina on lubatud kuni 20-aastase tähtajaga investeringud, mis katavad pikaajalisi kohustisi.

Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel hindab juhatus eraldi ettemakstud preemiate ja rahuldamata nõuetega seotud eraldisi. Preemiate eraldis kajastab teenimata osa kindlustusmaksetest. Rahuldamata nõuetega seotud eraldise hindamisel kasutatakse ajaloosilisi kahjuandmeid ja praegusi trende ning tegelikke väljamakseid iseloomustavaid näitajaid.

Kulude arvutamisel, mis on kajastatud töötajate hüvitistena ja mida lõppkokkuvõttes arveldatakse Swedbank AB lihtaktsiatega, hindab juhtkond arveldatavate lihtaktsiate arvu. Töötajatele antakse tingimuslik õigus saada lihtaktsiaid, mille eelduseks on näiteks nõue, et nad oleks arvelduspäeval jätkuvalt Seltsi töötajad, sest vastasel juhul kaotab õigus kehtivuse. Juhtkond hindab töötajatele antud õiguste õiglast väärtust, mis annab neile tingimusliku õiguse saada tasuta Swedbank AB lihtaktsiaid. Hinnangu aluseks on lihtaktsia noteeritud hind, kuna antaval õigusel on lihtaktsiaga põhimõtteliselt samad tingimused.

Kohustiste piisavust hindab juhtkond.

LEPINGUTE KLASIFITSEERIMINE

Vastavalt IFRS 4-le tuleb kindlustusseltsi poolt sõlmitud lepingud klassifitseerida raamatupidamise mõistes kindlustus- või investeerimislepinguteks. Kindlustuslepingud on lepingud, mille kohaselt kindlustusandja võtab enda kanda märkimisväärse kindlusriski kindlustusvõtjalt, nõustudes maksma hüvitist kindlustusvõtjale või muule hüvitisesaajale kindlustusjuhtumi saabumisel. Kõik Seltsi poolt sõlmitud lepingud klassifitseerivad kindlustuslepinguteks.

TULU KAJASTAMINE

Tuluna kindlustusmaksetest (brutopreemiad) on kajastatud kindlustuslepingu järgselt saadud ja saadaolevad preemiad või preemiate osamaksed, mille maksetähtaeg kuulub aruandeperioodi. Kui preemia või preemia esimese osamakse maksetähtaeg on kindlustuslepingu jõustumise kuupäevast hilisem, lähtutakse preemiatulu kajastamisel lepingu jõustumise kuupäevast.

Edasikindlustuse osana makstud kahjunõuetes näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad hüvitised edasikindlustajatelt.

Edasikindlustuse komisjonitasudena näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad komisjonitasud edasikindlustajatelt.

Regressituludena kajastatakse aruandeperioodil laekunud regressinõuete summad.

Tulu jäänukvara realiseerimisest kajastatakse siis, kui vara omandiõigus on üle läinud ostjale. Omandiõigus läheb ostjale üle vara üleandmise hetkest. Müügitulu kajastatakse reaalselt ostja poolt tasutud summas. Tasumine on eeltingimuseks vara üleandmisele.

Muu tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui ostjale on üle antud kõik omandiõigusega kaasnevad olulised riskid ja hüved ning kui tulu summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Teenuste müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt teenuste osutamisel. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse varaobjekti sisemist intressimäära.

KULUDE KAJASTAMINE

Edasikindlustuse maksetena näidatakse makstud või maksmisele kuuluvad preemiad vastavalt kindlustusandja edasikindlustusvõtjana sõlmitud edasikindlustuslepingutele.

Esinenud kahjunõuetena kajastatakse aruandeperioodil väljamakstud hüvitiste summad (makstud kahjud) ja kahjude eraldiste muutused.

Kahjukäsitluskulud on otseselt konkreetsete kahjudega seonduvad kulud ja kaudselt kahjukäsitlusega seotud administratiivkulud ning kindlustusandja vastavad kulud, sealhulgas töötajate palgad, sotsiaalmaksude kulud jms.

Sõlmimiskuludena kajastatakse otseseid ja kaudseid kulusid, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest. Otsesteks sõlmimiskuludeks on agenditasud ja vahendustasud. Kaudseteks sõlmimiskuludeks on näiteks reklaamikulud, poliiside sõlmimisega seotud töötajate palgad, transpordi-, telefoni- jms. kulud.

Administratiivkuludena näidatakse kulud, mis on seotud kindlustusmaksete kogumisega ja kindlustusportfelli haldamisega, üldjuhtimise, raamatupidamise ning IT-ga. Siia kuuluvad need kindlustustegevusega seotud kulud, mis ei kajastu sõlmimis- või kahjukäsitluskuludes.

Muu kuluna kajastatakse Seltsi kui terviku huvides, kuid mitte seoses igapäevase kindlustus- või investeerimistegevusega tehtud kulutusi. Siia kuuluvad näiteks tasud audiitoritele, järelevalvetasu Finantsinspeksioonile, juriidilised, notariaal- jm. teenused.

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Raha ja raha ekvivalentidena on kajastatud arvelduskontode ja üleöödeposiitide jäägid bilansipäeva seisuga. Sularahaga Selts ei arvelda. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

Tähtajalistesse hoiustesse paigutatud ja sealt laekunud raha on rahavoogude aruandes kajastatud vastavalt tehingute sisule rahavoona investeerimistegevusest.

VÄLISVALUUTAS TOIMUNUD TEHINGUTE KAJASTAMINE

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutaks.

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuuta sulgemiskursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud aruandeperioodi kasumiaruandes.

FINANTSVARAD

Finantsvarad klassifitseeritakse vastavalt IFRS 9-le sõltuvalt nende omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest kolme kategooriasse:

- õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande;
- õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi;
- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad.

Kategooriatesse määramisel võetakse arvesse asjaolu, kas finantsvara rahakäive koosneb ainult põhiosa- ja intressimaksetest ja kas eesmärk on hoida vara ning koguda põhiosa- ja intressimaksed või on finantsvara eesmärk sellega kaubelda. Kui finantsvara hoitakse tema tähtaja lõpuni eesmärgiga koguda põhiosa- ja intressimaksed, kajastatakse seda korrigeeritud soetusmaksumuses. Kui eesmärgiks on finantsvaraga kauplemine, kajastatakse seda õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Seltsil ei ole finantsvara, mis klassifitseeruks kui õiglasest väärtuses muutustega läbi koondkasumi kajastatav finantsvara. Finantsvarade kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktis Tururisk.

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kauplemispäeval, mil vara omandamisleping sõlmitakse.

EDASIKINDLUSTUSE VARAD

Edasikindlustuse varad koosnevad edasikindlustuse osast ettemakstud preemiate ja rahuldamata nõuete eraldises ning nõuetest edasikindlustaja vastu. Nõuded edasikindlustajate vastu tulenevad edasikindlustuse komisjonitasudest ning edasikindlustajate osast kahjunõuetes.

MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 000 eurost, infotehnoloogiliste varade puhul üle 2 000 euro ja töökoha arvutustehnika puhul maksumusega üle 250 euro. Muud vahendid kantakse soetamise hetkel kuluks.

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ning võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Põhivara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahe kantakse kulusse objekti kasuliku eluea jooksul. Amortisatsiooniperioodiks on 2-4 aastat sõltuvalt vara iseloomust. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil.

Iga bilansipäeva seisuga hinnatakse põhivara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse, mis on vara kaetav väärtus ning seda võrreldakse vastava vara bilansilise maksumusega. Kui materiaalse põhivara kaetav väärtus (kõrgem kahest: õiglase väärtus miinus

müügikulutused või kasutusväärtus) on püsivalt madalam jääkväärtusest, esitatakse vara hinnatuna eeldatavas kaetavas väärtuses.

FINANTSKOHUSTISED

Finantskohustised on lepingulised kohustused anda teisele osapoolale raha või muud finantsvara, lepingulist kohustust vahetada teise osapoolaga finantsinstrumente potentsiaalselt ebasoodsatel tingimustel.

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, miinus tehingukulud ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu finantsseisundi aruandes maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui see on rahuldatud – s.o. kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud. Kohustiste kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktides Tururisk ja Likviidsusrisk.

KINDLUSTUSTEHNILISED ERALDISED

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse üksikute lepingute ettemakstud preemiate eraldiste summast. Eraldis kajastab seda osa jõusolevate lepingute preemiast või preemiate osamaksetest, mis vastab möödumata riskidele bilansipäeval.

Rahuldamata nõuete eraldis kajastab kõigi aruandepäevaks toimunud, kuid väljamaksmata kahjude hinnangulist lõplikku kulu koos kaasnevate kahjukäsitluskuludega, olenemata sellest, kas nendest kahjudest on teatatud või mitte. Väljamaksmata nõuetest tulenevate kohustiste hindamisel kasutatakse sisendina hinnangut Seltsile teatatud üksiknõuete suuruse kohta ja statistilist analüüsi esinenud, kuid teatamata kahjudest. Selts ei diskonteeeri väljamaksmata nõuetest tulenevaid kohustisi, v.a. liikluspensioni nõuetest tulenevad kohustised.

KOHUSTISED EDASIKINDLUSTUSEST

Edasikindlustuse kohustised proportsionaalsest edasikindlustusest tekivad samaaegselt ja proportsionaalselt Seltsi nõuete (sh. esialgne komisjon) ja kohustiste tekkimisega kindlustusvõtjate suhtes.

Mitteproportsionaalse edasikindlustuse maksemäär, miinimum- ja deposiitmakse ning selle tasumise kord kindlustusaasta eest määratakse edasikindlustuslepingus. Kindlustusmakse suurus põhineb kindlustusaasta tegelikul teenitud preemiate mahul ja esialgset makset korrigeeritakse pärast kindlustusaasta möödumist.

KOHUSTISTE PIISAVUSE TEST

Tagamaks kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste adekvaatsust, viiakse iga bilansipäeva seisuga läbi kohustiste piisavuse test, mis võtab arvesse jooksvaid hinnanguid lepingutest tulenevate rahavoogude nüüdisväärtuse kohta, samuti kahjukäsitlus- ja administratiivkulusid. Mistahes puudujääk kajastatakse kasumiaruandes ja finantsseisundi aruandes luuakse kohustiste piisavuse testist tulenev eraldis (möödumata riskide eraldis).

RENDIARVESTUS

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud renditehinguid käsitletakse kasutusrendina. Kasutusrendi makseid kajastatakse rendiperioodi jooksul kasumiaruandes lineaarselt jaotatud kuluna.

Selts kui rentnik kajastab kapitalirendi jõustumisel oma finantsseisundi aruandes vara ja kohustise renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustise jääkväärtuse suhtes sama. Finantskulud kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes.

AKTSIAPÕHISED MAKSED

Kuna Swedbanki grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse

see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglane väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav kohustiste suurenemine. Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglane väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes.

Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumentid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenusteperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustiste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumendi üleandmist eeldatakse.

Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbanki grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse kohustistes.

Seonduvad sotsiaalkindlustusmaksed kajastatakse rahas arveldatava aktsiapõhise maksena, st vastava perioodi kuluna, kuid õiglase väärtuse alusel, mis on mis tahes ajal sotsiaalkindlustusmaksede aluseks. Tütarettevõtte kirjendab oma töötajatega tehtud tehinguid rahas arveldatavana. Kõnealust nõuet kohaldatakse sõltumata sellest, mil viisil omandab tütarettevõtte omakapitaliinstrumentid, et täita kohustusi oma töötajate ees.

RESERVID

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

UUED JA MUUDETUD RAHVUSVAHELISED FINANTSARUANDLUSE STANDARDID (IFRS)

Aruandeperioodil rakendatud uued standardid, muudatused ja tõlgendused

Järgnevad standardite muudatused, mis on välja antud Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt ning vastu võetud ka Euroopa Liidus, hakkasid kehtima aruandlusperioodil:

IFRS 9 Finantsinstrumendid

Euroopa Liidus vastu võetud 22. novembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 15 Tulu kliendilepingutest ja IFRS 15 muudatused

Euroopa Liidus vastu võetud 22. septembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 4 Kindlustuslepingud

IFRS 9 Finantsinstrumendid rakendamine koosmõjus IFRS 4 Kindlustuslepingud - Euroopa Liidus vastu võetud 3. novembril 2017, rakendub kas 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, või alates aruandeperioodist, mil esmakordselt rakendatakse IFRS 9.

IFRS 15 Tulu kliendilepingutest

Selgitused IFRS 15 Tulu kliendilepingutest juurde - Euroopa Liidus vastu võetud 31. oktoobril 2017, rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 2 Aktsiapõhine makse

Muudatused Euroopa Liidus vastu võetud 26. veebruaril 2018, rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IAS 40 Kinnisvarainvesteeringud

Muudatused Euroopa Liidus vastu võetud 14. märtsil 2018, rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Iga-aastane muudatuste projekt 2014-2016

Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 1, IFRS 12 ja IAS 28) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust. Euroopa Liidus vastu võetud 7. veebruaril 2018, muudatused IFRS 1 ja IAS 28 rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRIC 22 Välisvaluutatehingud ja ettemakstud tasu

Euroopa Liidus vastu võetud 28. märtsil 2018, rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Nende muudatuste esmakordne rakendamine ei omanud olulist mõju Seltsi finantsaruannetele. IFRS 9 Finantsinstrumendid esmarakendamist on kajastatud allpool eraldi peatükis.

IASB poolt avaldatud ja Euroopa Liidus vastu võetud standardid ja muudatused, mille jõustumisaeg on tulevikus

Järgnevad uued standardid, standardite muudatused ning tõlgendused, mis on välja antud Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt ning vastu võetud ka Euroopa Liidus, ei ole veel kehtima hakanud:

IFRS 16 Rendid

Euroopa Liidus vastu võetud 31. oktoobril 2017, rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 9 Finantsinstrumendid - Negatiivse hüvitisega ettemaksude omadused - muudatused Euroopa Liidus vastu võetud 22. märtsil 2018, rakenduvad 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRIC 23 Ebakindlus tulumaksukäsitlusest

Euroopa Liidus vastu võetud 23. oktoobril 2018, rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Selts ei kavatse neid uusi standardeid ja olemasolevate standardite muudatusi rakendada ennetähtaegselt. Seltsi hinnangul ei too nende uute standardite ja olemasolevate standardite muudatuste kasutuselevõtt nende esmarakendamise perioodil kaasa olulisi muutusi Seltsi finantsaruannetes.

Uued standardid ja muudatused, mis on avaldatud IASB poolt, kuid ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidus

Praegu ei ole Euroopa Liidu poolt vastuvõetud IFRS-d oluliselt erinevad Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) poolt vastuvõetud regulatsioonidest, välja arvatud järgmised uued standardid, olemasolevate standardite muudatused ja uus tõlgendus, mida ELis ei ole käesoleva aruande valmimise kuupäevaks heaks kiidetud (allpool toodud jõustumiskuupäev viitab täielikule IFRS-le):

IFRS 14 Reguleeritud hinnatingimustes müügitulu

kajastamine - rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele – Euroopa Komisjon otsustas mitte alustada vastuvõtmisprotsessi sellele ajutisele standardile, vaid oodata ära lõplik standard.

IFRS 17 Kindlustuslepingud - rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 3 Äriühendused - ettevõtte mõiste defineerimine (rakendub äriühendustele, mille omandamise kuupäev on 1. jaanuaril 2020 või hiljem algava esimese aruandeperioodi alguses või pärast seda ja varade soetamisel, mis toimub pärast selle perioodi algust).

IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded ning IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetesse – varade müük või üleandmine investori ja tema kaasinvestori või ühisettevõtte vahel ka muud muudatused (rakenduskuupäev lükati määramata ajaks edasi kuni valmib uuring kapitaliosaluse meetodi teemal).

IAS 1 Finantsaruannete esitamine ja IAS 8 Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead - olulisuse määratlus (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

IAS 19 Hüvitised töötajatele muudatused - plaani muutmine, piiramine või arveldamine (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

IAS 28 Investeeringud ühisettevõtteisse - pikaajalised huvid ühisettevõtetes - muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Iga-aastane muudatuste projekt 2015-2017 - Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 ja IAS 23) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust, rakenduvad 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Muudatused IFRS standardite kontseptuaalsele raamistikule (rakenduvad 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Seltsi hinnangul ei too loetletud uute standardite ja olemasolevate standardite muudatuste ja tõlgenduste kasutuselevõtt nende esmarakendamise perioodil kaasa olulisi muutusi Seltsi finantsaruannetes, välja arvatud IFRS 17 Kindlustuslepingud (avaldatud IASB poolt 18. mail 2017). See standard nõuab kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste mõõtmist jooksva täitmiseväärtuse alusel ning tagab kõigi kindlustuslepingute ühtlasema mõõtmise ja esitluse. Uued nõuded on disainitud saavutamaks järjepidev ja põhimõtetel baseeruv kindlustuslepingute raamatupidamisarvestus. IFRS 17 asendab jõustumisel vana IFRS 4 ja seotud tõlgendused. IFRS 17 rakendamine muudab radikaalselt kindlustusettevõtete põhjaruannete sisu ning tulu arvestamise ajastust.

IFRS 9 Finantsinstrumendid esmakordne rakendamine
Käesoleval aastal on Selts esmakordselt rakendanud standardit IFRS 9 Finantsinstrumendid (nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus 22. novembril 2016) ja sellega seotud muude IFRS standardite muudatused, mis kehtivad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Selts otsustas standardi esmarakendamisel mitte korrigeerida võrdlusandmeid finantsinstrumentide klassifitseerimise ja mõõtmise osas.

IFRS 9 kehtestas uued nõuded:

- finantsvarade ja -kohustiste liigitamisele ja mõõtmisele,
- finantsvarade väärtuse languse mõõtmisele ning
- üldisele riskimaandamisarvestusele.

Selts on rakendanud IFRS 9 kooskõlas IFRS 9-s sätestatud üleminekusätetega. Esialgse kohaldamise kuupäev (st kuupäev, mil Selts on hinnanud oma olemasolevaid finantsvarasid ja finantskohustisi IFRS 9 nõuete kohaselt) on 1. jaanuar 2018. Sellest tulenevalt on Selts rakendanud IFRS 9 nõudeid instrumentidele, mida jätkuvalt kajastatakse 1. jaanuaril 2018 ning ei ole kohaldanud neid nõudeid instrumentidele, mille kajastamine oli 1. jaanuari 2018 seisuga lõpetatud.

Kõiki kajastatud finantsvarasid, mis kuuluvad IFRS 9 reguleerimisalasse, tuleb edaspidi hinnata kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses, lähtudes ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning finantsvarade lepinguliste rahavoogude omadustest. Täpsemalt:

- võlainstrumente, mida hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on lepinguliste rahavoogude kogumine ning lepingulised rahavood koosnevad üksnes põhisummas ja põhisummalt arvestatud intressi maksetest, hinnatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses;
- võlainstrumente, mida hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on nii lepinguliste rahavoogude kogumine kui ka instrumentide müümine ning lepingulised rahavood koosnevad üksnes põhisummas ja põhisummalt arvestatud intressi maksetest, hinnatakse edaspidi õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi;
- kõiki muid võlainstrumente ja omakapitali instrumente hinnatakse edaspidi õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Eespool kirjeldatud hoolimata võib Selts tagasikutsumatult teha valiku kajastada õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande võlainstrumente, mis vastaks korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi kajastamise kriteeriumile, kui see kõrvaldab või vähendab oluliselt mõõtmise või kajastamise järjepidevust.

Seltsi juhtkond vaatas Seltsi olemasolevad finantsvarad läbi ja hindas neid 1. jaanuari 2018 seisuga, tuginedes sellel kuupäeval eksisteerivatele faktidele ja asjaoludele ning jõudis järeldusele, et IFRS 9 esmane rakendamine avaldas Seltsi finantsvarade nende klassifitseerimise ja liigitamise osas järgmist mõju:

- midagi ei muutunud Seltsi kauplemiseks hoitavate võlainstrumentide mõõtmisel - need instrumendid olid enne ja on jätkuvalt kajastatud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande;
- Seltsi finantsvarad, mis olid vastavalt IAS 39-le liigitatud laenuks ja nõueteks, mida mõõdeti korrigeeritud soetusmaksumuses, kajastatakse jätkuvalt korrigeeritud soetusmaksumuses vastavalt IFRS 9-le, kuna neid hoitakse ärimudeli raames mille eesmärk on lepinguliste rahavoogude kogumine ning lepingulised rahavood koosnevad üksnes põhisummas ja põhisummalt arvestatud intressi maksetest.

IFRS 9 rakendamine ei mõjutanud Seltsi finantskohustiste klassifitseerimist ja mõõtmist.

2 Riskijuhtimine

Selts käsitleb riskijuhtimist hea juhtimistava ja otsustusprotsessi lahutamatu osana. Riskijuhtimine on osa igapäevasest äritegevusest ning ettevõtte kultuurist. Riskijuhtimise eesmärk on kaitsta kindlustusvõtjate ja omanike huvisid tasakaalustatult. Selleks jälgitakse, et võetud riskid on kooskõlas Seltsi riski strateegia ja riskidele seatud piirangutega ning et piisav kapitaliseeritus tagaks Seltsi maksevõimekuse igal ajahetkel.

Riskijuhtimine koosneb protsessidest, meetoditest ja organisatsiooni struktuuridest, võimaldamaks äritegevuse käigus tekkivate riskide juhtimist nii, et oleks tagatud Seltsi ärieesmärkide efektiivne saavutamine. Riskijuhtimise protsess (joonis 1) hõlmab vastavalt riski strateegiale ja riskidele seatud piirmääradele, riskide süstemaatilist tuvastamist, analüüsi, riskide maandamistegevuste väljatöötamist ja nende rakendamist, kontrolli ning regulaarset

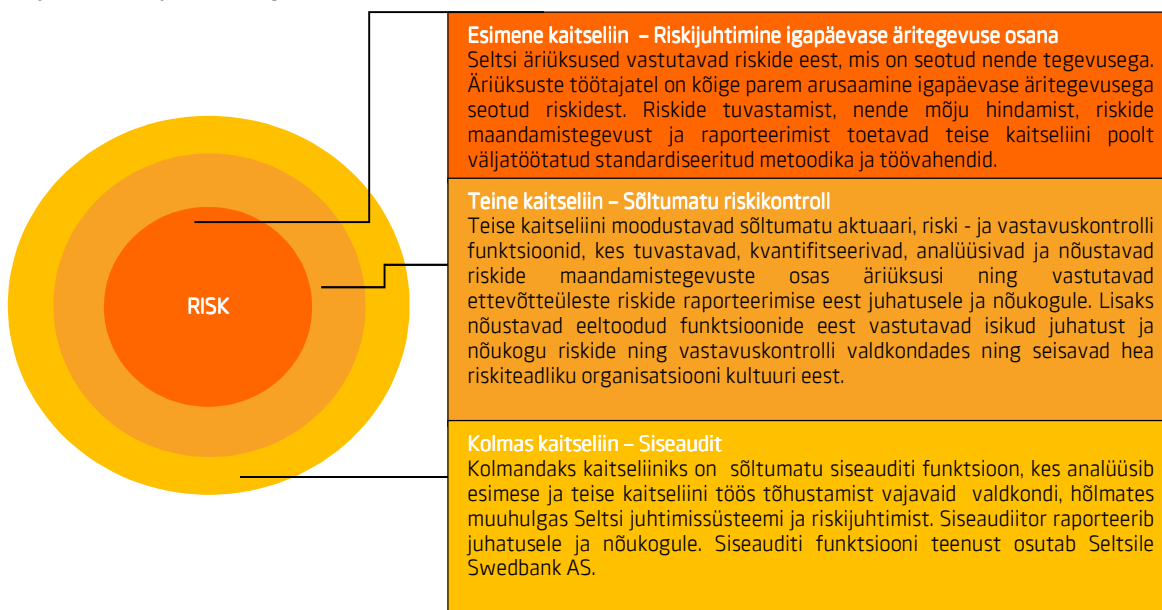
raporteerimist nende riskide osas, mis mõjutavad Seltsi eesmärkide saavutamist. Riskijuhtimine põhineb Seltsi nõukogu poolt seatud riskijuhtimise raamistikul, riski strateegial ja riskivalmidusel.

Vastavalt Solventsus II regulatsioonile on Seltsis juurutatud ettevaatav oma riskide hindamise (ORSA) protsess. ORSA on ettevõtte juhatusele ja nõukogule oluline vahend mõistmaks riske, nende mõju Seltsi kapitalipositsioonile ning aitamaks kaasa riskiteadlike otsuste langetamisele. ORSA protsess on osa igaaastasest planeerimisprotsessist ning on tihedalt seotud teiste oluliste protsessidega Seltsis.

Joonis 1. Riskijuhtimise protsess



Joonis 2. Riskijuhtimise organisatoorne korraldus



RISKIJUHTIMISE ORGANISATOORNE KORRALDUS

Seltsi riskijuhtimine põhineb kolme kaitseliini põhimõttel, mis määratleb selgelt riskijuhtimise eesmärgid, vastutusala ja raporteerimise (joonis 2).

SELTSI RISKIPROFIIL

Seltsi äritegevus on eelkõige mõjutatud kindlusriskist, tururiskist, krediidiriskist, tegevusega seotud operatsiooniriskidest ning äri – ja strateegilistest riskidest. Seltsi kindlustustegevus on eelkõige suunatud lihtsa ja laia kindlustuskaitse pakkumisele eraisikutele, hoides riskid hajutatuna. Selts on piisavalt kapitaliseeritud, et tagada võetud kohustuste täitmist. Seetõttu võib Seltsi riskiprofiili pidada suhteliselt madalaks. Viimase aasta jooksul pole Seltsi kindlustustegevuses ega investeerimisstrateegias olulisi muutusi toimunud, mistõttu pole ka Seltsi riskiprofiil muutunud.

KINDLUSTUSRISKIDE JUHTIMINE

Kindlusrisk on Seltsi üks olulisemaid riske, kuna kindlustustegevus seisneb riskide võtmises ning nende juhtimises. Kindlusriski õige juhtimine tagab suures osas Seltsi tulemuslikkuse. Kindlusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise,

tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Seltsi ärimudel põhineb massturule lihtsate toodete pakkumises, kus üksiku riski mõju ei ole väga suur. Seetõttu on peamine fookus kindlustusportfelli juhtimisel.

Seltsi kindlustusriskide juhtimine lähtub kindlustusriskide juhtimise poliitikast ja detailsematest kindlustusriski võtmise juhtnõo-ridest.

Portfelli riskijuhtimise peamised komponendid on:

- Toodete valik ning maht
- Kahjususe eesmärkide seadmine
- Hinna määramine
- Kindlustatavate üksikriskide valik
- Kindlustusmaksete piisavuse hindamine
- Piisavad kindlustustehnilised eraldised ja eeldused
- Edasikindlustamine

Toodete valik ning maht

Toodete valik tuleneb Seltsi ärimudelitest – pakkuda lihtsaid ja kergesti sõlmitavaid kindlustuslepinguid koos teiste Swedbanki grupi toodetega. Toodete valikul lähtutakse põhimõttest, et potentsiaalne kliendibaas ning sõlmitavate lepingute hulk saaks olla suur ning seega oleks tagatud riskide hajutatus.

Tooted on üles ehitatud standardselt ning selliselt, et need sobiksid enamikule potentsiaalsetest kindlustusvõtjatest ilma eritingimusi rakendamata, ning et lepingu sõlmimisel ei oleks vaja kasutada eksperdi teadmisi.

Enne uue teenuse või olemasoleva teenuse oluliste muudatuste turule toomist hinnatakse sellega seotud riske ning võetakse arvesse uue teenuse kapitalivajadus. 2018. aastal olulise mõjuga muudatusi kindlustusteenustes ei toimunud. Seetõttu pole ka Seltsi kindlustusrisk võrreldes eelmise aastaga oluliselt muutunud. Välja võib tuua kindlustusriski potentsiaalse mõju suurenemise koos kindlustustegevuse laienemisega. See on otseselt seotud äritegevuse kasvuga.

Kahjususe eesmärkide seadmine

Juhatus hindab tooteportfelli tulemusi ning turusituatsiooni ning määratleb majandusaastaks soovitava kahjususe eesmärgi iga toote kohta. Samuti määratletakse maksimaalne aktsepteeritav kahjususe tase. Kui toote kahjususe ületab maksimaalset aktsepteeritavat kahjususe taset või võib eeldada selle ületamist tulevikus, on nõutav tegevuskava koostamine, mille järgimisega saavutatakse kahjususe hoidmine alpool maksimaalset aktsepteeritavat taset.

Hinna määramine

Kindlustustoodete hinna määramisel lähtub Selts enda varasemast kahjukogemusest võttes arvesse tegevusriigi vastava kindlustustoota ajaloolist kahjukogemust.

Selts analüüsib iga kindlustustoota müügihinna erinevust kindlustustehnilisest hinnast. Selle alusel on võimalik varakult tuvastada hinnastamisel tekkivad riskid ning ühtlasi rakendada hinnastamise riski vähendamiseks vajalikke meetmed.

Kahjususe senine tase annab alust pidada 2018. aastal kasutatud hindu piisavaks tagamaks Seltsi kohustuste täitmise kogutud kindlustusmaksete arvelt.

Piisava hinna määramisega on otseselt seotud ka piisavate kindlustussummade kasutamine kindlustuslepingutes. Selts jälgib pidevalt ehitus- ja teenuste hindasid ning korrigeerib vajadusel väikimisi kasutatavaid ning minimaalseid lubatavaid kindlustussummasid. Samuti toimub sõidukite kindlustussumma määramisel selle vastavuse kontroll turuhinnale, mida uuendatakse igal kindlustuspoliisi pikendamisel. See peaks tagama, et kindlustuspoliisi kindlustussumma vastab sõiduki turuhinnale.

Kindlustatavate riskide valik

Arvestades Eesti, Läti ja Leedu kindlustusturu väiksust ning Seltsi turuosa eesmärke, ei keskenduta üksikutele kliendisegmentidele. Riskide selektsioon portfelli juhtimises seisneb pigem kahjumlike segmentide tuvastamises ning nende osatähtsuse vähendamises portfellis. Ebakvaliteetsest ja portfelli tasakaalu rikkuvatest riskidest hoidumiseks on kehtestatud kindlustusriski võtmise põhimõtted ning seatud piirangud ja kooskõlastusnõuded kindlustusagentidele. Täiendavalt toimub üksikute mittekvaliteetsete riskide portfelist elimineerimine lepingute pikendamisel.

Kindlustustehniliste eraldiste piisavus ja eeldused

Selts käsitleb tekkinud kahjusid võimalikult kiiresti ning tagab, et tehnilistes eraldistes kajastatud kahjusummad on ajakohased, vastates hetke parimale kahjuinfole. See vähendab kahjude ootamatute arengute potentsiaalselt negatiivset mõju Seltsi äritegevusele. Kahjude tehnilisi eraldisi hindab Seltsi kahjukäsitlus iga üksiku kahju tasemel. Eraldi arvestab Selts tehnilisi eraldisi kahjudele, mida vastavalt ajaloolisele kahjukogemusele tuginedes võib eeldada, et on juhtunud, kuid nendest pole veel Seltsile teatatud (IBNR). Kahjude, mis on juhtunud, kuid Seltsile veel teatamata, arvestamise metoodika põhineb raamatupidamise ja kindlustusmatemaatika standarditele ning samuti kahjukindlustuse heale tavale.

Seltsi kohustuste hindamisel on võetud põhieelduseks, et Seltsi tuleviku kahjude sagedus ja suurus sarnaneb Seltsi senisele ajaloolisele kahjukogemusele. Lisaks rakendatakse ekspertteadmisi, et hinnata millised ajaloolised trendid ei pruugi tulevikus olla samad.

Kahjud, mille hüvitamise pikkus ajas ei ole täpselt teada, eelkõige liikiskindlustuse isikukahjudega seotud annuiteetid, sisaldavad endas nii inflatsiooni-, intressi-, kui ka üleelamisriski. Alltoodud tabelis on esitatud annuiteetide hindamise eelduste sensitiivsus analüüs.

Sensitiivsus	Mõju kohustistele/ kasum enne maksustamist, EUR	
	2018	2017
Inflatsiooni tõus 1% pp	316 550	349 948
Diskonteerimise määra vähenemine 1% pp	327 094	361 716
Suremuse langus 20%	41 967	43 132

KAHJUNÕUETE ARENG AASTATEL 2009-2018

Alljärgnevad tabelid kajastavad kahjunõuete hinnangute arengut aastatel 2009-2018. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Tabelites on kajastatud kumulatiivseid hinnanguid nii teatatud kui ka juhtunud, kuid veel teatamata (IBNR) kahjudele brutoväärtuses. Tabelites ei ole arvesse võetud regresse, jäänukvara ja kahjukäsitluskulusid. Kahju toimumise aasta algse reservi ülejääk (puudujääk) ümberhinnatud lõpliku brutokulu suhtes iga aasta kohta kajastub tabeli esimeses reas ja real „Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele“ toodud summade vahena.

Kahjude lõplike kulude hinnang, bruto

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	22 846	20 993	19 646	21 714	25 419	28 514	35 720	47 266	60 708	76 149	
1 aasta hiljem	22 966	20 642	19 161	21 016	24 563	28 512	34 206	45 800	58 172		
2 aastat hiljem	22 449	20 281	18 802	20 903	24 646	27 717	33 648	45 198			
3 aastat hiljem	22 307	20 966	18 997	20 858	24 419	27 183	33 561				
4 aastat hiljem	22 609	21 021	18 940	20 761	23 841	27 259					
5 aastat hiljem	22 736	20 919	18 755	20 335	23 768						
6 aastat hiljem	22 737	20 921	18 765	20 425							
7 aastat hiljem	22 726	20 959	18 769								
8 aastat hiljem	22 663	20 972									
9 aastat hiljem	22 653										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	22 653	20 972	18 769	20 425	23 768	27 259	33 561	45 198	58 172	76 149	346 926

Makstud kahjud, bruto

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	17 836	16 450	15 198	16 015	19 003	21 115	26 365	35 186	42 880	54 857	
1 aasta hiljem	21 555	19 949	18 496	19 686	23 414	26 569	32 685	43 515	55 370		
2 aastat hiljem	21 741	20 132	18 673	20 514	23 850	27 014	32 848	44 020			
3 aastat hiljem	21 801	20 206	18 715	20 577	24 063	26 523	32 972				
4 aastat hiljem	21 833	20 266	18 731	20 612	23 410	26 575					
5 aastat hiljem	21 859	20 287	18 732	20 036	23 425						
6 aastat hiljem	21 878	20 307	18 727	20 093							
7 aastat hiljem	21 894	20 320	18 729								
8 aastat hiljem	21 919	20 333									
9 aastat hiljem	21 937										
Kumulatiivsed maksed	21 937	20 333	18 729	20 093	23 425	26 575	32 972	44 020	55 370	54 857	318 311
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis, bruto	716	639	40	332	343	684	589	1 178	2 802	21 292	28 615
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang % esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	193 1%	21 0%	877 4%	1 289 6%	1 651 6%	1 255 4%	2 159 6%	2 068 4%	2 536 4%		

EDASIKINDLUSTAMINE JA RISKIDE KONTSENTRATSIOON

Kindlustusrisi maandamiseks ja Seltsi omakapitali kaitsmiseks kasutab Selts edasikindlustust. 2018. aastal olid kõik Seltsi sõiduki-, liiklus-, vara-, ning reisikindlustuslepingud edasikindlustatud mitteproportsionaalsete edasikindlustusprogrammide alusel. Lisaks on Seltsi liikluskindlustuslepingud edasikindlustatud proportsionaalse edasikindlustuse põhimõtte alusel. Tulenevalt Seltsi ärimudelist puudub Seltsil vajadus fakultatiivse edasikindlustuse järele.

Edasikindlustusega seotud riskide, eelkõige edasikindlustaja maksevõimetuse ja ühest edasikindlustajast sõltuvuse vältimiseks määratleb Selts minimaalse lubatava krediidireitingu ja maksimaalselt lubatava osaluse edasikindlustaja kohta edasikindlustuslepingus. Maksimaalselt lubatav ühe edasikindlustaja osalus 2018. aasta sõiduki- ja varakindlustuse ning ka liikluskindlustuse edasikindlustuslepingus oli 30%.

Reisikindlustuse portfelli mahtude väiksuse tõttu globaalse edasikindlustusturu kontekstis on reisikindlustuse partneriks valitud üks edasikindlustaja.

Edasikindlustajate krediidireitingud on toodud peatükis Krediidirisk.

TURURISK

Tururiskina käsitletakse ohtu saada kahju finantsturul toimuvate muutuste tõttu. Seltsi investeerimisstrateegia on olnud konservatiivne, mistõttu on Selts avatud eelkõige intressiriskile.

Valuutarisk

Valuutarisk seisneb asjaolus, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda välisvaluutakursside muutuste tõttu. Kõik Seltsi varad ja kohustused on seisuga 31.12.2018 ainult eurodes, s.h. investeerimisportfelliis olevad investeeringud. Vastavalt investeerimisstrateegiale pole teised valuutat lubatud. Tulenevalt sellest ei ole Seltsil otsest valuutariski.

Intressimäära risk

Intressimäära risk tähendab ebakindlust tulevaste intressimäärade suhtes. Intressimäära ebasoodsast muutusest tekkida võib finantsiline mõju Seltsi investeerimisportfelliis olevatele varadele on kvantifitseeritud sensitiivsustesti alusel. Sensitiivsustestis on arvestatud intressimäära negatiivse muutusega 100 baaspunkti (bp) võrra. Sensitiivsustest ei võta arvesse intressimäära muutumise tõenäosust.

Intressimäära muutus	Muutuse mõju Seltsi netovaradele, tuhandetes eurodes
100 bp	-994

Intressimäära riski kandvate varade ja kohustiste jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes

tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
31.12.2018					
Varad					
Nõudmiseni hoiused	36 502	0	0	0	36 502
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 342	5 964	17 152	21 741	47 199
Intressimäära riskile avatud positsioon	38 844	5 964	17 152	21 741	83 701
31.12.2017					
Varad					
Nõudmiseni hoiused	29 142	0	0	0	29 142
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	84	6 600	8 230	24 683	39 597
Intressimäära riskile avatud positsioon	29 226	6 600	8 230	24 683	68 739

LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusriskina käsitletakse ohtu, et Selts ei suuda õigeaegselt varasid realiseerida ja võetud kohustusi täita. Seega, likviidsusrisk tekib igapäevase tegevuse finantseerimisest ja investeerimisportfellis võetud positsioonide juhtimisest.

Seltsil võivad likviidsusprobleemid teoreetiliselt tekkida eelkõige juhul, kui suured kahjud kontsentreeruvad ühele lühikesele perioodile näiteks looduskatastroofide või inimtekkeliste katastroofi sündmuste tagajärjel. Likviidsusriski maandamiseks analüüsitakse Seltsi rahavooge, kohustisi ja nende kestvust. Toimunud, kuid väljamaksmata kahjude eraldist võrreldakse regulaarselt pangakontode saldoga.

Seltsi likviidsusrisk on väga madal. Rahavood kindlustustegevusest on püsivalt positiivsed ja peaksid sellisteks jääma ka pikemas perspektiivis. Seltsi kohustised kindlustustegevusest on peamiselt lühiajalised, kestvusega kuni üks aasta. Tulenevalt finantsturgude ebakindlusest, hoidutakse investeerimisportfelli koostamisel pikaajaliste positsioonide võtmisest, mis omakorda vähendab võimalust teenida intressi- või krediidiriski võtmise arvelt. Erandiks on liikluskindlustuse isikukahjustest tekkivad kohustised, mille korral on pikaajalised positsioonid kooskõlas kohustiste pikkustega. Investeerimisportfelli kuuluvad varad on suures ulatuses realiseeritavad vajadusel ühe nädala jooksul turuhinnas. Kahjude väljamaksete teostatakse kahju väljamakse otsuse tegemisest 2-3 päeva jooksul.

Varade ja kohustiste tähtajaline struktuur

tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Ilma tähtajata	Kokku
31.12.2018						
Varad						
Nõudmiseni hoiused	36 502	0	0	0	0	36 502
Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 342	5 964	17 152	21 741	0	47 199
Muud varad	15 541	2 831	368	2 839	0	21 579
Varad kokku	54 385	8 795	17 520	24 580	0	105 280
Kohustised ja omakapital						
Kohustised	32 594	11 407	1 692	7 646	0	53 339
Omakapital	0	0	0	0	51 941	51 941
Kohustised ja omakapital kokku	32 594	11 407	1 692	7 646	51 941	105 280
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	21 791	-2 612	15 828	16 934	-51 941	0
31.12.2017						
Varad						
Nõudmiseni hoiused	29 142	0	0	0	0	29 142
Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	84	6 600	8 230	24 683	0	39 597
Materiaalne põhivara	0	0	0	0	3	3
Muud varad	13 290	1 178	40	0	0	14 508
Varad kokku	42 516	7 778	8 270	24 683	3	83 250
Kohustised ja omakapital						
Kohustised	32 784	5 670	268	2 128	0	40 850
Omakapital	0	0	0	0	42 400	42 400
Kohustised ja omakapital kokku	32 784	5 670	268	2 128	42 400	83 250
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	9 732	2 108	8 002	22 555	-42 397	0

KREDIIDIRISK

Krediidirisk on risk, et finantstehingu teine osapool ei täida oma maksejõuetuse tõttu lepingust tulenevaid kohustisi.

Seltsi krediidirisk on peamiselt seotud edasikindlustuse ja investeringute juhtimisega. Selts hindab krediidiriski realiseerumist järgmise 12 kuu jooksul madalaks. Seda seetõttu, et nii

edasikindlustusandjatele kui ka investeerimisportfellile on seatud kõrged nõuded krediidireitingute suhtes.

Krediidiriski maandatakse väärtpaberi emiteerinud krediidiasutusele ja edasikindlustuse partneritele seatud miinimum krediidireitingute ning vastaspooltele maksimum osatähtsuse monitooringuga investeerimisportfellis ja edasikindlustuse programmides.

Investeerimisportfelli jaotus krediidireitingute lõikes:

2018											
protsentides	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	KOKKU
Võlakirjad	6,7	4,2	7,1	19,3	3,7	3,1	7,3	2,9		2,1	56,4
Raha investeerimisportfellis				43,6							43,6
KOKKU	6,7	4,2	7,1	62,9	3,7	3,1	7,3	2,9		2,1	100,0

2017											
protsentides	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	KOKKU
Võlakirjad	1,4		12,8	21,7	4,0	0,7	8,6	0,9	4,1	3,4	57,6
Raha investeerimisportfellis				42,4							42,4
KOKKU	1,4		12,8	64,1	4,0	0,7	8,6	0,9	4,1	3,4	100,0

Ülaltoodud tabelis on Euroopa pankade kohalikud tütarettevõtted (näiteks Swedbanki grupi pangad Baltimaades), millel ei ole oma reitingut, klassifitseeritud emapanga reitingu järgi.

Võlakirjad emitendigruppide lõikes:

Eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Euroopa riikide valitsused	7 773 009	6 033 802
Teiste riikide valitsused	1 803 759	0
Pankade võlakirjad	21 158 461	21 383 969
Muude äriettevõtete võlakirjad	16 463 579	12 178 830
KOKKU	47 198 808	39 596 601

Nii Seltsi sõiduki- ja varakindlustuse, kui ka liikluskindlustuse mitteproportsionaalse edasikindlustuse programmide edasikindlustuspartnerite krediidireitingud jäävad vahemikku Aa3-A3 Moody's järgi. Võrreldes 2017. aastaga olulisi muutusi edasikindlustuse programmide krediidireitingutes ei ole toimunud. Lisaks hinnatakse edasikindlustajate krediidiriski Swedbanki grupi enda krediidiriski meetodika alusel, et vähendada välise reitinguagentuuri potentsiaalset süsteemset viga vastaspoole krediidiriski hindamisel. Samuti jälgitakse regulaarselt Seltsi edasikindlustuse programmides osalevate edasikindlustajate finantskäitumist ja maksete laekumise kiirust.

TEGEVUSRISK

Tegevusrisk on oht saada kahju puudulike või mittetoimivate sisemiste protsesside, inimeste, süsteemide või väliste sündmuste tagajärjel. Selts käsitleb juriidilisi riske ning informatsiooniriske tegevusriski osana.

Seltsis on tegevusriskide süstemaatilise tuvastamise, riskide suuruse ja mõju hindamise, maandamistegevuste väljatöötamise ning nende rakendamise ja kontrolli tõhustamiseks rakendatud järgmised tegevused:

- Riskide enesehindamine äriüksuste poolt toimub vähemalt kord aastas ning maandamistegevuste rakendamist jälgitakse regulaarselt.
- Uue toote, teenuse või muu muudatusega seotud riskianalüüs
- Talitluspidevuse tagamine läbi ajakohaste talitluspidevuse plaanide ja nende testimise
- Intsidendide raporteerimine ja analüüs.

Lisaks eeltoodule on Seltsis rakendatud tegevusriskide juhtimise hindamise meetodikat, et hinnata organisatsiooni tegevusriskide juhtimise üldist taset. Selts järgib tegevusriskide juhtimise hindamisel Swedbanki grupi ühtset meetodikat.

Tegevusriskide juhtimises võib välja tuua kolm põhilist eesmärki:

- Ennetamine

Riskide enesehindamise käigus kaardistavad Seltsi osakonnad kord aastas oma tegevustega seotud riskid. Selle käigus hinnatakse riskide potentsiaalset finantsilist mõju, mõju äriprotsesside toimivusele ja reputatsioonile. Riskide korral, mille mõju on Seltsile oluline, võetakse kasutusele abinõud nende kõrvaldamiseks või mõju vähendamiseks. Maandamistegevuste monitoorimise käigus tagatakse ennetavate abinõude rakendamine.

Uue toote või teenuse riskianalüüsi läbivad kõik Seltsi arendustegevused ja olulised muudatused - nii toodete kui protsesside uuendused või nende olulised muudatused kui olulise mõjuga organisatsiooni juhtimissüsteemi muudatused. Selle protsessi eesmärgiks on ennetada riskide realiseerumist, mida on võimalik ära hoida enne uuenduse rakendamist.

- Valmisoleku tagamine potentsiaalse kriisilukorra kiireks ja tõhusaks lahendamiseks

Selts on koostanud talitluspidevuse plaani, mis sisaldab tegevusjuhiseid potentsiaalses kriisilukorras käitumiseks, et

tagada Seltsi igapäevase äritegevuse kiire taastamine võimalikus kriisisituatsioonis. Talitluspidavuse plaani hoitakse pidevalt ajakohasena ning selle toimimist testitakse talitluspidavuse testide käigus.

- Parendustegevuste välja töötamine ja rakendamine

Parendustegevuste väljatöötamiseks ja tegevusriskidega seotud juhtumite mõju kvantifitseerimiseks kogutakse regulaarselt infot realiseerunud tegevusriskide intsidentide kohta. Intsidentide mõju suuruse ja esinemise sageduse analüüsi alusel töötatakse välja parendusmeetmed, mille elluviimist monitooritakse.

KAPITALI JUHTIMINE

Kapitali koosseis ja juhtimine

Kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada Seltsi jätkusuutlikkus ja stabiilsus kaitstes sellega kindlustusvõtjate ja omanike huve. Kapitali juhtimises lähtutakse Seltsi varade, kohustiste ja nendega seotud riskide juhtimisest ning hinnatakse regulaarselt

kindlustustegevuse seaduses kehtestatud kapitalinõuetele vastavust.

Kapitalina käsitletakse bilansilist omakapitali, mis koosneb sissemakstud aktsiakapitalist, ülekursist, kohustuslikust reservkapitalist ning jaotamata kasumist. Selts ei kasuta võörkapitali.

Seadusandluses kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega on Seltsile kehtestatud kolm kapitalinõuet:

- aktsiakapital peab olema vähemalt 3 miljonit eurot;
- nõuetekohaste põhiomavahendite summa ei või olla väiksem miinimumkapitalinõude alammäärast, milleks on 3.7 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitalinõudest.

Selts on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud ning avaldab rohkem seda teemat puudutavat informatsiooni solventsuse ja finantsseisundi aruandes.

3 Raha ja rahaekvivalendid

Eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Raha pangakontodel	36 501 800	29 141 918
KOKKU	36 501 800	29 141 918

4 Finantsinvesteeringud

Kindlustusandja investeerimistegevust reguleerib Kindlustustegevuse seadus. Kindlustusandja seotud vara investeerimisel tuleb arvestada kindlustustegevusest ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste iseloomu, sealhulgas valuutat, milles kohustus on võetud. Seotud vara investeerimisel tuleb tagada optimaalne turvalisus ja tulu ning samal ajal säilitada kindlustusandja pidev likviidsus, investeeringute mitmekesisus ja hajutatatus.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm. Õiglase väärtuse hindamise esimene tasand koosneb finantsinstrumentidest, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad

peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertspaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumentid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda. Teise tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid.

Seltsi kõik varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses, grupeeruvad õiglase väärtuse hindamise esimesele tasandile. Investeeringusportfelli varade õiglase väärtuse hinnangud annab Seltsile portfellihaldur turuinformatsiooni alusel.

31.12.2018					
tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Võlakirjad	2 342	5 964	17 152	21 741	47 199
KOKKU	2 342	5 964	17 152	21 741	47 199

31.12.2017					
Võlakirjad	84	6 600	8 230	24 683	39 597
KOKKU	84	6 600	8 230	24 683	39 597

Selts ostab investeerimisportfelli valitsemise teenust Swedbank Investeerimisfondid AS-ilt. Seltsi investeerimisstrateegia, mida piiritleb investeerimispoliitika, on olnud väga konservatiivne. Investeerimisdeklaratsioonis on seatud detailsed piirangud investeeringutele (tähtsamad allolevas tabelis). Investeeringute ja seatud piiride vastavust kontrollitakse igakuiselt, et jälgida tururiske, sh intressimäära riski ja krediidiriski. Investeeringud on lubatud vaid eurodes nomineeritud instrumentidesse ning sellest nõudest peetakse kinni.

Bilansipäeva seisuga koosneb Seltsi investeerimisportfell võlakirjadest, deposiitidest ja arveldusarvel olevast rahast.

Investeerimisportfelli jaotus

tuhandetes eurodes	31.12.2018		31.12.2017	
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	47 199	56,4%	39 597	57,6%
Raha investeerimisportfellis	36 502	43,6%	29 142	42,4%
KOKKU	83 701	100%	68 739	100%

5 Ettemakstud kulud

Eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Maksude ettemaksed	171 249	89 016
Muud ettemakstud kulud	150 580	141 576
KOKKU	321 829	230 592

Kõik ettemaksed on lühiajalised, s.t. realiseeruvad kuni 12 kuu jooksul.

6 Edasikindlustuse varad

Eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Kindlustustehnilised eraldised	10 185 211	7 332 360
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises	3 077 309	1 558 962
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises	7 107 902	5 773 398
Nõuded	6 240 269	2 720 652
Edasikindlustuse komisjonitasud	2 113 751	863 811
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	3 740 348	1 663 326
Tagastatavad edasikindlustusmaksed	386 170	193 515
KOKKU	16 425 480	10 053 012

Kindlustustehnilistest eraldistest 61 002 eurot realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul. Kõik ülejäänud eraldised ja nõuded on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks.

7 Kohustised kindlustustegevusest

Eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Kindlustustehnilised eraldised	41 352 694	34 611 291
Ettemakstud preemiate eraldis	11 256 934	9 109 487
Rahuldamata nõuete eraldis (vt. lisa 11)	29 688 361	24 835 210
Möödumata riskide eraldis	407 399	666 594
Kohustised edasikindlustusest	8 908 120	4 071 754
Edasikindlustuse preemia	8 454 233	3 896 142
Edasikindlustuse osa tagasinõuetes	354 007	128 009
Tagastatavad komisjonitasud	99 880	47 603
Muud kohustised	927 958	723 345
Kindlustusvõtjad	155 475	150 681
Muud	772 483	572 664
KOKKU	51 188 772	39 406 390

Kindlustustehnilistest eraldistest 2 081 703 eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul. Kõik ülejäänud kohustised kindlustustegevusest on lühiajalised.

Kohustiste piisavuse test

Bilansipäeva seisuga on läbiviidud kohustiste piisavuse test. Test näitas kahjumlikust tegevusest tulenevat puudujääki summas 407 399 eurot (2017: 666 594), mis on kajastatud tehnilistes eraldistes möödumata riskide eraldisena.

8 Muud kohustised

Eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Võlad hankijatele	50 118	66 983
Viitvõlad	2 047 671	1 331 127
Muud kohustised	52 210	45 117
KOKKU	2 149 999	1 443 227

Viitvõlad

Eurodes	31.12.2018	31.12.2017
Kohustised aktsiapõhisest preemiaprogrammist	540 259	537 714
Edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasud	800 091	374 151
Puhkusereserv	221 647	189 243
Maksuvõlad	485 674	230 019
KOKKU	2 047 671	1 331 127

Seltsil on sõlmitud proportsionaalse edasikindlustuse lepingud. Bilansipäeval kehtivatele kindlustuspoliisidele arvestatakse edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasu, mis kajastab edasikindlustuse komisjonitasude teenimata osa.

Aktsiapõhisest preemiaprogrammist 281 226 eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul. Kõik ülejäänud käesolevas lisas esitatud kohustised on lühiajalised.

9 Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on teatud kindlustusliikidega, s.h. liikluskindlustusega, tegeleva kindlustusandja minimaalseks aktsiakapitali suuruseks kolm miljonit eurot.

Seisuga 31.12.2018 koosneb Seltsi aktsiakapital 2 121 000 aktsiast, mille nimiväärtus on 10 eurot aktsia kohta. Seltsi aktsiakapital on 21 210 000 eurot. 100% aktsiate omanik on Swedbank AS.

10 Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

Eurodes	2018	2017
Brutopreemiad (vt. lisa 12)	116 117 707	90 045 642
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	-2 147 447	-2 769 515
Tulu kindlustusmaksetest	113 970 260	87 276 127
Edasikindlustuse preemiad	-16 170 949	-6 850 735
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	1 518 347	780 540
Edasikindlustuse maksed	-14 652 602	-6 070 195
KOKKU	99 317 658	81 205 932

11 Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest

Eurodes	2018	2017
Esinenud kahjunõuded, bruto	67 134 282	54 149 553
Makstud kahjud (vt. lisa 12)	68 136 644	49 687 118
Muutus rahuldamata nõuete eraldistes	4 853 151	7 759 745
Regressid ja jäänukvara realiseerimine	-5 596 318	-3 867 575
Muutus möödumata riskide eraldises	-259 195	570 265
Kahjukäsitluskulud	3 880 889	3 257 861
Otsesed kahjukäsitluskulud	2 011 900	1 670 993
Kaudsed kahjukäsitluskulud	1 868 989	1 586 868
Tööjõukulud	1 495 589	1 241 075
Põhivara kulum	552	1 280
Muud	372 848	344 513
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	-8 841 369	-5 840 898
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	-7 506 865	-2 707 963
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-1 334 504	-3 132 935
KOKKU	62 173 802	51 566 516

Eurodes	2018	2017
Rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses	24 835 210	17 075 465
Kahjude eraldisest makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-11 202 131	-7 680 761
Muutus teatatud kahjude eraldises, aruandeaasta kahjud	17 448 383	14 913 000
Muutus teatatud kahjude eraldises, eelmiste aastate kahjud	-3 685 346	-1 398 976
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldises	2 247 795	1 694 960
Muutus kahjukäsitluskulude eraldises	44 450	231 522
Rahuldamata nõuete eraldis aasta lõpus (vt lisa 7)	29 688 361	24 835 210

12 Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes

Eurodes	2018	2017
Brutopreemiad		
Kodukindlustus	40 635 014	35 062 074
Sõidukikindlustus	35 379 438	28 627 108
Liikluskindlustus	21 019 415	11 099 680
Laenumaksekindlustus	10 080 122	7 723 829
Reisikindlustus	8 310 354	6 905 795
Korterelamu kindlustus	432 890	376 840
Muu	260 474	250 316
KOKKU	116 117 707	90 045 642
Makstud kahjud		
Kodukindlustus	22 618 054	18 373 544
Sõidukikindlustus	27 916 679	19 889 353
Liikluskindlustus	9 296 744	5 126 443
Laenumaksekindlustus	2 074 609	1 418 094
Reisikindlustus	5 964 873	4 590 889
Korterelamu kindlustus	135 154	175 530
Muu	130 531	113 265
KOKKU	68 136 644	49 687 118

13 Sõlmimiskulud ja edasikindlustuse komisjonitasud

Eurodes	2018	2017
Muud tegevuskulud	426 280	1 187 031
Sisseostetud teenused	6 188 541	4 481 911
Edasikindlustuse komisjonitasud	-3 879 994	-1 402 928
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	425 940	167 869
KOKKU	3 160 767	4 433 883

14 Administratiivkulud

Eurodes	2018	2017
Tööjõu kulud	2 070 440	1 594 453
Muud tegevuskulud	3 153 072	3 281 691
Sisseostetud teenused	846 810	605 884
Põhivara kulum ja väärtuse langus	1 279	3 391
KOKKU	6 071 601	5 485 419

15 Töötasud

Swedbank P&C Insurance AS juhatuse liikmete ja töötajate tasustamine (sh tulemustasude maksmine) lähtub Swedbanki grupi tasustamispoliitikast, mille eesmärgiks on julgustada töötajaid saavutama individuaalseid eesmärgi, pidades silmas ka grupile vajaliku kompetentsiga töötajate olemasolu mõistliku kuluga, nii et sellel on grupi tegevusele positiivne mõju. Swedbanki grupis on kehtestatud tasustamine selliselt, et see oleks kooskõlas ja edendaks usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning töötaks vastu liigsele riskide võtmisele.

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos muude toetustega moodustavad kogu töötasu. Eesmärgiks on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel. Kogutasu peab olema konkurentsivõimeline ja vastama turutingimustele, peegeldades samas ka Swedbanki grupi põhiväärtusi: avatud, lihtne ja hooliv ning toetama samas äristrateegiat, eesmärgi, pikaajalisi huve ja visiooni. Põhipalk on tasustamise peamine komponent. Juhi otsuse oma alluvate töötasude osas kinnitab juhi juht, kes hindab ka seatud eesmärkide saavutamist ning nende kooskõla grupi väärtustega.

Tulemustasude maksmisel võetakse arvesse Swedbanki grupi eetika- ja huvide konflikti vältimise põhimõtteid ning teisi siseeeskirju. Tulemustasude maksmine toimub mitmeaastase viivitusega, et nende määramisel oleks võimalik arvestada Swedbanki grupi pikaajalisusele ja jätkusuutlikkusele orienteeritud kasvustrateegiaga, majanduse tsüklilise iseloomuga ning võetavate riskidega. Muu hulgas arvestatakse tulemustasude maksmisel töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele. Swedbank P&C Insurance AS töötajatele laieneb Swedbanki grupi tulemustasude programm. 2018. aastal kanti Seltsi töötajatele ja juhatuse liikmetele 2014. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasu programmile üle 14 526 Swedbank AB aktsiat jaotuspäeva turuväärtusega 291 tuhat eurot.

Töötasud on kajastatud vastavalt töö iseloomule kaudsete kahjukäsitluskulude, sõlmimiskulude või administratiivkuludena (vt. lisad 11, 13,14).

16 Investeeringute tulud ja kulud

Eurodes	2018	2017
Intressitulud	793 854	677 574
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade väärtuse muutus	-856 995	-551 188
Kasum/kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	-16 747	-82 349
Realiseerunud kahjum valuutakursi muutustest	1 672	-12 605
Muud investeeringute halduskulud	-175 544	-130 686
KOKKU	-253 760	-99 254

17 Tulumaks

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kuluna nende väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real „Tulumaks“. 2018. aasta märtsis tegi ainuaktsionär otsuse maksta 31. detsembri 2017 seisuga kogunenud jaotamata kasumist dividendidena välja 13,7 miljonit eurot. Osaliselt maksti dividendid välja Läti ja Leedu filiaalidele omistatud kasumi arvel. Väljamaksega kaasnes tulumaksukohustus 2 249 tuhat eurot. 1. jaanuaril 2018 jõustus Lätis uus tulumaksuseadus. Vastavalt uuele seadusele ei maksustata enam teenitud kasumit vaid maksustamine toimub kasumi jaotamisel. Tulumaksuäär on endise 15% asemel 20%.

Eurodes	Eesti	Läti	Leedu	Maksumäär	Kokku
Kasum enne tulumaksu	13 678 328	6 562 233	6 227 465		26 468 026
Tulumaks dividendidelt	2 249 459				2 249 459
Välisriikide maksumäärade mõju			934 120	15%	934 120
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatel kuludel			7 732		7 732
Edasilükkunud tulumaks maksustamisel mittevähendatavatel kuludel		3 050	281		3 331
Tulumaksukulu kasumiaruandes	2 249 459	3 050	942 133		3 194 642

Läti filiaal

Eurodes	2018	2017	Maksumäär
Kasum enne maksustamist	6 562 233	1 757 864	
Läti maksumäär mõju		263 680	15%
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatel kuludel		1 900	0%
Edasilükkunud tulumaks maksustamisel mittevähendatavatel kuludel		-9 548	0%
Muu	3 050	-3 050	0%
Tulumaksu kulu	3 050	252 982	15%
Edasilükkunud tulumaks	0	20 336	

Leedu filiaalis teenitud tulult arvestatakse tulumaks määraga 15%, mis oli ka ligikaudne tegelik maksumäär.

Leedu filiaal

Eurodes	2018	Maksumäär	2017	Maksumäär
Kasum enne maksustamist	6 227 465		3 795 354	
Leedu maksumäära mõju	934 120	15%	569 303	15%
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatel kuludelt	7 732	0%	6 486	0%
Edasilükkunud tulumaks maksustamisel mittevähendatavatel kuludelt	281	0%	3 343	0%
Tulumaksu kulu	942 133	15%	579 132	15%
Edasilükkunud tulumaks	3 062		-1 396	
Edasilükkunud tulumaksuvara	281		3 343	

18 Tingimuslik tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt. Samuti on tulumaksuga maksustatavad omakapitalist tehtavad väljamaksed, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on alates 2015. aastast 20/80 väljamakselt.

Eesti seaduses on samuti ette nähtud madalam määr regulaarsete dividendide puhul, näiteks 2019. aastal makstavatele dividendidele kehtib 1/3 eelneval aastal maksustatud dividendide ulatuses vähendatud maksumäär 14/86. Selts on maksnud regulaarselt dividende ning saab seda sätet kasutada.

Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist Seltsi vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2018 oli 28,6 miljonit eurot. Võttes arvesse, et jaotamata kasum summas 5,3 miljonit eurot on maksustatud Leedus, on maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, 4,5 miljonit eurot, millest 1,3 miljonit kuulub maksmisele Lätis.

19 Seotud osapooled

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid emaettevõtjaga ja teiste kontserni ettevõtjatega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondlastega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust ning emaettevõtja võtmeisikutega. Seltsi emaettevõtjaks on Swedbank AS, kellele kuulub 100% hääleõigusest. Swedbank AS-i emaettevõtja on Swedbank AB (publ), Rootsi.

Selts ostab Swedbanki grupi ettevõtetelt sisse märkimisväärse hulga teenuseid. Seotud osapooltega toimunud tehingud ning saldod on kajastatud järgnevalt:

Eurodes	Swedbank AS	Teised grupi ettevõtted	KOKKU
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2018			
Raha ja deposiidid	10 631 061	25 870 739	36 501 800
Nõuded kindlustustegevusest	382 886	220 005	602 891
KOKKU	11 013 947	26 090 744	37 104 691
Muud kohustised	0	19 011	19 011
KOKKU	0	19 011	19 011

Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2017

Raha ja deposiidid	13 595 375	15 546 543	29 141 918
Nõuded kindlustustegevusest	274 532	196 736	471 268
Viitintressid	0	518	518
KOKKU	13 869 907	15 743 797	29 613 704
Muud kohustised	216	9 439	9 655
KOKKU	216	9 439	9 655

Eurodes	2018	2017
Vahendustasud		
Swedbank AS	-1 817 069	-1 916 861
Teised grupi ettevõtted	-3 504 228	-2 535 260
KOKKU	-5 321 297	-4 452 121
Tulu kindlustusmaksetest		
Swedbank AS	3 826 859	2 943 397
Teised grupi ettevõtted	2 673 860	2 490 451
KOKKU	6 500 719	5 433 848
Saadud/makstud intressid		
Swedbank AS	-1 314	-1 780
Teised grupi ettevõtted	-28 444	-37 745
KOKKU	-29 758	-39 525
Ostetud teenused		
Swedbank AS	-1 616 208	-1 830 064
Teised grupi ettevõtted	-2 013 907	-1 666 309
KOKKU	-3 630 115	-3 496 373

Swedbanki grupi pangad on Seltsi arveldus- ja depoopangad Eestis, Lätis ja Leedus. Arveldus-, hoiustus- ja väärtpaperitehingud Swedbanki grupi pankadega toimuvad tavalistel turutingimustel.

Seltsil on kindlustustoodete müümiseks sõlmitud agendilepingud Eestis Swedbank AS-i ja Swedbank Liising AS-iga, Lätis AS Swedbanki ja Swedbank Lizings SIA-ga ning Leedus „Swedbank“ AB ja „Swedbank Lizingas“ UAB-ga. 2018. aastal maksis Selts vahendustasu Eestis 2 114 tuhat eurot (2017: 2 145), Lätis 1 453 tuhat eurot (2017: 1 180), ja Leedus 1 754 tuhat eurot (2017: 1 128).

Lisaks osutab Swedbank AS Seltsile teenuseid mitmete funktsioonide osas nagu personaliarvestus, palgaarvestus ja juriidiline konsultatsioon. Grupi tasandil on tsentraliseeritud IT haldustegevus ning siseaudit.

Selts teistele seotud osapooltele teenuseid ei osuta, välja arvatud kindlustuslepingute sõlmimine. Nõukogu ja juhatuse liikmetega sõlmitakse kindlustuslepinguid üldistel alustel.

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse ja nõukogu liikmeid. Juhatuse liikmetele maksti 2018. aastal tasu kokku 191,8 tuhat eurot (2017: 191,3 tuhat eurot). Juhatuse liikmed on kaasatud ka Swedbanki grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2018. aastal tehti väljamakse vastavalt 2014. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatuse liikmetele jaotati välja 1 309 Swedbank AB aktsiat jaotuspäeva turuväärtusega 26 tuhat eurot. Vastavalt juhatuse liikme lepingule on juhatuse liikmetel lepingu lõppemisel õigus saada kuni kuue kuu juhatuse liikme tasu. .

20 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Tuhandetes eurodes	31.12.2018			31.12.2017		
	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe
VARAD						
Raha ja raha ekvivalendid	36 502	36 502	0	29 142	29 142	0
Võlakirjad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	47 199	47 199	0	39 597	39 597	0
Nõuded, viitlaekumised ja ettemaksud	21 257	21 257	0	14 274	14 274	0
Mittefinantsvara	322	322	0	237	237	0
Varad kokku	105 280	105 280	0	83 250	83 250	0
KOHUSTISED						
Kohustised	53 339	53 339	0	40 850	40 850	0
Kohustised kokku	53 339	53 339	0	40 850	40 850	0

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank P&C Insurance AS aktsionäride:

Kasumi jaotamise ettepanek

Juhatus kinnitas Swedbank P&C Insurance AS puhaskasumi summas 23 270 322 tuhat eurot. Kooskõlas finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank P&C Insurance AS puhaskasum summas 23 270 322 tuhat eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 5 339 415 tuhat eurot, kokku 28 609 737 tuhat eurot, järgnevalt:

eurodes	2018
Swedbank P&C Insurance AS-i puhaskasum 31.12.2018 lõppenud majandusaastal	23 270 322
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5 339 415
Jaotamata kasum kokku	28 609 737
Dividendidena maksta	-17 600 000
Jaotamata kasumi saldo	11 009 737

Nimi	Ametinimetus	Allkiri
Rasa Balevičienė	juhatuse esimees	/digitaalallkiri/
Margus Liigand	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Peeter Kabbun	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Mihkel Mandre	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Vaida Janušytė	juhatuse liige	/digitaalallkiri/

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 05.04.2019

Swedbank P&C Insurance AS (registrikood: 11269248) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VAIDA JANUŠYT■	Management board member	05.04.2019
PEETER KABBUN	Management board member	05.04.2019
MARGUS LIIGAND	Management board member	05.04.2019
MIHKEL MANDRE	Management board member	05.04.2019
RASA BALEVICIENE	Management board member	05.04.2019

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank P&C Insurance AS aktsionäridele:

Aruanne raamatupidamise aastaaruande kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi ka „Ettevõte“) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantspositsiooni aruannet seisuga 31. detsember 2018 ning koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet nimetatud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet. Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finants tulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõtet sõltumatul kooskõlas kutseliste arvestuseksperдите etteikakoodeksiga (Eesti) (etteikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud etteikalaased kohustused vastavalt etteikakoodeks (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on need asjaolud, mis auditori kutsealase otsustuse kohaselt olid käesoleva perioodi finantsaruannete auditis kõige märkimisväärsed. Neid asjaolusid käsitleti finantsaruannete kui terviku auditi kontekstis ja meie arvamus kujundamisel ning me ei esita nende kohta eraldi arvamus.

Kõige märkimisväärsimate olulise väärkajastamise riskide, sealhulgas pettusest tulenevate riskide, kirjeldus ja kokkuvõtte auditori vastusest nendele riskidele

Kindlustustehniliste kohustiste hindamine

Raamatupidamise aastaaruande lisas 7 on avalikustatud, et kindlustustehnilised kohustised seisuga 31. detsember 2018 on kajastatud summas 41,4 miljonit eurot ning sisaldavad ettemakstud brutopreemiate ja kahjunõuete kohustisi. Aktuaaride poolt arvutatud kindlustustehniliste kohustiste (mis moodustavad 85% Ettevõtte kohustistest) väärtuse hindamine hõlmab erinevate eelduste (sealhulgas ajalooline statistika ja kehtivate kindlustuslepingute potentsiaalsed stsenaariumid) ja kindlustuslepingute keerukuse arvesse võtmist hinnangu kujundamisel. Kindlustustehnilised kohustised kujutavad endast tulevikus tehtavaid makseid teatatud ja teatamata kahjunõuete alusel, mis põhinevad raamatupidamise aastaaruande koostamise kuupäeval kättesaadaval teabel. Kindlustusreservide suuruse ja olemuse tõttu peetakse nende hindamist üheks peamistest auditi asjaoludest.

Meie auditi protseduurid sisaldasid:

- Ettemakstud brutopreemiatest ja kahjunõuetest tulenevate kindlustustehniliste kohustiste arvutustega seotud sisekontrollimehhanismide kujundamise, rakendamise ja tulemusliku toimimise hindamine;
- Ettevõtte poolt kindlustustehniliste kohustiste arvutamiseks kasutatud ettevõtte meetoodika, mudelite, eelduste ja andmekogude hindamine kaasates meie aktuaare;
- Ettevõtte kohustiste piisavuse testis kasutatud eeldatavate rahavoogude mõistlikkuse kaaluks; ja
- Kindlustustehniliste kohustiste kohta avalikustatud teabe analüüs, et hinnata vastavust rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Brutopreemia täpse kajastamise hindamine

Raamatupidamise aastaaruande lisas 12 on avalikustatud, et brutopreemiaid on kajastatud summas 116 miljonit eurot 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi jooksul. Brutopreemiate , mis moodustavad ligi 100% ettevõtte tulust, täpse kajastamise hindamine on üks peamistest auditi asjaoludest tulenevalt riskidest, et preemiatulu võidakse kajastada ka juhul, kui kõik tulu kajastamise kriteeriumid ei ole täidetud. Ettevõtte preemiatuluna kajastatakse vastavalt kindlustuslepingu tingimustele saadud või saadaolevad preemiat või preemiate osamaksed, mille maksetähtaeg kuulub aruandeperioodi.

Meie auditi protseduurid sisaldasid:

- Enne ja pärast bilansipäeva brutopreemia kajastamisega seotud sisekontrollimehhanismide kujundamise, rakendamise ja tulemusliku toimimise hindamine;
- Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandes kajastatud teenimata preemiatulu eraldise võrdlemine aktuaaride poolt arvutatuga;
- Teenimata preemiatulu eraldise ümberarvutamine tuginedes 31. detsembril 2018 andmetele kindlustuslepingute kohta; ja
- Brutopreemia tulu kohta avalikustatud teabe analüüs, et hinnata vastavust rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust. Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest fakdist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv. Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad. Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahlikku tegevusetust, väärsitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjaspepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Asjaoludest, mille kohta oleme nendega, kelle ülesandeks on valitsemine infot vahetanud, määrame need asjaolud, mis olid käesoleva perioodi finantsaruannete auditis kõige märkimisväärsed ning seega olid peamised auditi asjaolud. Me kirjeldame neid asjaolusid meie aruandes kuid mitte siis kui seadus või regulatsioon keelab asjaolu avalikustamise või kui äärmiselt harvadel juhtudel me hindame, et see asjaolu ei peaks meie aruandes kajastama kuna taolise avalikustamise tagajärjeks oleks avaliku huvi hõvena mõeldud kommunikatsioonile vastupidine efekt.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Muu aruandlus vastavalt 16. aprillil 2014 Euroopa Parlamendi ja nõukogu poolt vastu võetud määruse (EL) nr 537/2014 erinõuetele avaliku huvi üksuse auditi osas

Auditori määramine

Oleme Ettevõtte auditoriks määratud aktsionäride üldkoosoleku poolt 13.01.2006. Meie töövõtu katkestamatu pikkus, mis hõlmab ka varasemad pikendamisi ning taas määramisi, on 12 aastat.

Vastavus aruandega auditi komiteele

Meie käesolevas aruandes esitatud auditi arvamus on kooskõlas auditi komiteele 21.02.2019 koostatud lisanduva aruandega.

Sõltumatus

Kinnitame, et oleme auditi läbiviimise jooksul säilitanud sõltumatus Ettevõtte suhtes vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 nõuetele ning auditortegutse seaduses kehtestatud eetikanoormidele. Kinnitame, et meie parima teadmise ja arusaama alusel, et keelatud mitte-auditi teenuseid, nagu need on eniõueta avaliku huvi üksuse auditi kohta loetletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklis 5, me osutanud ei ole. Me ei ole Ettevõttele osutanud muid teenuseid kui raamatupidamise aastaaruande audit ning neid, mis on tegevusaruandes või raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Veiko Hintsov

Vandeauditori number 328

AS Deloitte Audit Eesti

Auditorettevõtja tegevusloa number 27

Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn

5. aprill 2019

Audiitorite digitaalallkirjad

Swedbank P&C Insurance AS (registrikood: 11269248) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VEIKO HINTSOV	Vandeaudiitor	05.04.2019

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	113970260	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 8882100
Faks	+372 8882221
E-posti aadress	varakindlustus@swedbank.ee